



**PENGARUH *EARNING PER SHARE* (*EPS*), *RETURN ON EQUITY* (*ROE*)
DAN *RETURN ON ASSETS* (*ROA*) TERHADAP *RETURN SAHAM*
PERUSAHAAN YANG TERGABUNG PADA INDEKS
LQ-45 DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2012-2014**

Oleh :

Iva Anisa

2012 – 11 – 205

PROGRAM STUDI MANAJEMEN

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS MURIA KUDUS



**PENGARUH *EARNING PER SHARE* (*EPS*), *RETURN ON EQUITY* (ROE)
DAN *RETURN ON ASSETS* (*ROA*) TERHADAP *RETURN SAHAM*
PERUSAHAAN YANG TERGABUNG PADA INDEKS
LQ-45 DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2012-2014**

Skripsi ini diajukan sebagai salah satu syarat
untuk menyelesaikan jenjang pendidikan
Strata satu (S1) pada Fakultas Ekonomi
Universitas Muria Kudus

Oleh :

Iva Anisa

2012 – 11 – 205

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MURIA KUDUS**

2016

**PENGARUH *EARNING PER SHARE* (*EPS*), *RETURN ON EQUITY*
(*ROE*)DAN *RETURN ON ASSETS* (*ROA*)TERHADAP *RETURN*
SAHAM PERUSAHAAN YANG TERGABUNG PADA INDEKS
LQ-45 DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2012-2014**

Skripsi ini telah disetujui untuk dipertahankan dihadapan Tim Penguji Ujian

Skripsi Fakultas Ekonomi Universitas Muria Kudus

Kudus,.....2016

Mengetahui
Ketua Progdi




(Noor Azis, SE, MM)
NIDN. 0609107501

Pembimbing I



(Dr. Kertati Sumekar, SE. MM)
NIDN. 0616077304

Mengetahui,
Dekan



(Dr. H. Mochamad Edris, Drs. MM)
NIDN. 0618066201

Pembimbing II



(Agung Subono, SE. MSi)
NIDN. 0520017602

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

Motto :

“ Kemenangan yang indah-indahnya dan sesukar-sukarnya yang
boleh dirgbut oleh manusia ialah menundukkan diri sendiri ”

(Ibu Kartini)

“ Dan Allah tidak menjadikan pemberian bala bantuan itu melainkan
sebagai kabar gembira bagi kemenanganmu dan agar tentram
hatimu karenanya. Dan kemenanganmu itu hanyalah dari Allah ”

(Al – Isra’ : 36)

“ Dia memberikan hikmah (ilmu yang berguna) kepada siapa yang
dikehendakinya. Barang siapa yang mendapat hikmah itu
sesungguhnya ia telah mendapat kebijakan yang banyak. Dan
tiadalah yang menzerima peringatan melainkan orang-orang yang

berakal ” (Al – Baqarah : 269)

Persembahan :

“Aku persembahkan cinta dan sayangku kepada
orang tua ku, kakak ku dan teman-teman seperjuangan
ku yang telah menjadi motivasi dan inspirasi tiada henti
memberikan dukungan do'anya untuk ku. Tanpa

keluarga manusia sendiri di dunia gemeta dalam dingin”

KATA PENGANTAR

Puji syukur alhamdulillah penulis kehadiran Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan hidayahnya sehingga penulis mampu menyelesaikan skripsi dengan judul “ **PENGARUH *EARNING PER SHARE (EPS)*, *RETURN ON EQUITY (ROE)*DAN *RETURN ON ASSETS (ROA)*TERHADAP *RETURN SAHAM PERUSAHAAN YANG TERGABUNG PADA INDEKS LQ-45 DIBURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2012-2014* ” ini dengan baik.**

Skripsi ini disusun guna memenuhi salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Universitas Muria Kudus.

Penulisan skripsi ini dapat diselesaikan karena adanya kerjasama dan bantuan berbagai pihak. Oleh karena itu penulis mengucapkan terima kasih kepada :

1. Bapak Dr. H. Suparno, SH. MS selaku Rektor Universitas Muria Kudus.
2. Bapak Dr. H. M. Edris, Drs. MM selaku Dekan Fakultas Ekonomi Muria Kudus.
3. Ibu Kertati Sumekar, SE. MM selaku pembimbing I yang telah bersedia memberikan bimbingan dan pengarahan sehingga skripsi ini terselesaikan dengan baik.

4. Bapak Agung Subono, SE. MSi selaku pembimbing II yang telah bersedia memberikan bimbingan dan pengarahan sehingga skripsi ini terselesaikan dengan baik.
5. Bapak, ibu dan kakakku yang selama ini telah membantu dalam memberikan bantuan moril, semangat dan kasih sayang kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini.
6. Teman-teman semua yang turut membantu dalam menyelesaikan skripsi ini serta semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna, oleh karena itu penulis mengharapkan saran dan kritik yang bersifat membangun dari pembaca dan mudah-mudahan skripsi ini bermanfaat bagi mahasiswa Fakultas Ekonomi Universitas Muria Kudus khususnya dan para pembaca umumnya.

Kudus,2016

Penulis

Iva Anisa
2012-11-205

**PENGARUH *EARNING PER SHARE* (EPS), *RETURN ON EQUITY* (ROE)
DAN *RETURN ON ASSETS* (ROA) TERHADAP *RETURN* SAHAM
PERUSAHAAN YANG TERGABUNG PADA INDEKS LQ-45
DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2012-2014**

Iva Anisa
2012 – 11 – 205

Pembimbing 1 : Dr. Kertati Sumekar, SE. MM
2 : Agung Subono, SE. MSi

**UNIVERSITAS MURIA KUDUS
FAKULTAS EKONOMI PROGRAM STUDI MANAJEMEN**

ABSTRAKSI

Return adalah tujuan dari investor untuk berinvestasi di pasar modal. Investor melakukan berbagai cara agar bisa mendapatkan *return* yang sesuai diinginkan dengan melakukan analisis sendiri pada perilaku perdagangan suatu saham, ataupun dengan menggunakan sarana yang sudah disediakan dari analisis di pasar modal. Informasi-informasi yang dapat digunakan sebagai tolak ukur tingkat *return* saham perusahaan yang diteliti adalah EPS, ROE dan ROA. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *Earning Per Share* (EPS), *Return On Equity* (ROE) dan *Return On Assets* (ROA) terhadap *return* saham perusahaan yang tergabung pada indeks LQ-45 di Bursa Efek Indonesia tahun 2012-2014. Sampel dari penelitian ini sebanyak 9 perusahaan yang tergabung pada indeks LQ-45 di Bursa Efek Indonesia dan dipilih secara *purposive sampling*. Teknik analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi linier berganda untuk memperoleh gambaran yang menyeluruh mengenai hubungan antara variabel satu dengan variabel yang lain. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa variabel EPS dan ROE berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap *return* saham. Sedangkan ROA berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap *return* saham.

Kata Kunci : *Earning Per Share* (EPS), *Return On Equity* (ROE), *Return On Assets* (ROA) dan *Return Saham*.

***EFFECT OF EARNING PER SHARE (EPS), RETURN ON EQUITY (ROE)
AND RETURN ON ASSETS (ROA) RETURN TO STOCK COMPANY
INCORPORATED IN THE INDEX LQ-45 IN INDONESIA STOCK
EXCHANGE IN 2012-2014***

Iva Anisa
2012 – 11 – 205

Pembimbing 1 : Dr. Kertati Sumekar, SE. MM
2 : Agung Subono, SE. MSi

***MURIA UNIVERSITY
STUDY PROGRAM MANAGEMENT
FACULTY OF ECONOMICS***

ABSTRACT

Return is the purpose of the investor to invest in the capital market. Investors do a variety of ways in order to obtain appropriate return desired by performing its own analysis on the behavior of a stock trade, or by using the means already provided analysis on the capital market. The information that can be used as a proxy for the stock return of companies surveyed are EPS, ROE and ROA. This study aims to determine the effect Earning Per Share (EPS), Return On Equity (ROE) and Return on Assets (ROA) to return stock company incorporated in the LQ-45 index in the Indonesia Stock Exchange in 2012-2014. Samples from this study as many as nine companies were incorporated in the LQ-45 index in the Indonesia Stock Exchange and selected by purposive sampling. The analysis technique used in this research is multiple linear regression analysis to obtain a comprehensive picture of the relationship between the variables and the other variables. The results of this study indicate that EPS and ROE variables and no significant negative effect on stock returns. While ROA and no significant positive effect on stock returns at the indeks LQ-45 companies.

Key words: Earning Per Share (EPS), Return On Equity (ROE) and Return On Assets (ROA), Stock Return.

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI	iii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	iv
KATA PENGANTAR	v
ABSTRAKSI	vii
ABSTRACT	viii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Ruang Lingkup	4
1.3 Perumusan Masalah	4
1.4 Tujuan Penelitian	5
1.5 Manfaat Penelitian	6
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
2.1 Saham	8
2.1.1 Pengertian Saham	8
2.1.2 Jenis-jenis Saham	10
2.2 <i>Return</i> Saham	11
2.2.1 Pengertian <i>Return</i> Saham	11
2.2.2 Unsur-unsur <i>Return</i> Saham	13
2.3 Indeks LQ-45	14
2.4 Variabel yang Mempengaruhi Return Saham	14
2.5 Penelitian Terdahulu	18
2.6 Kerangka Pemikiran Teoritis	21
2.7 Hipotesis	22

2.7.1 Pengaruh EPS Terhadap <i>Return Saham</i>	22
2.7.2 Pengaruh ROE Terhadap <i>Return Saham</i>	23
2.7.3 Pengaruh ROA Terhadap <i>Return Saham</i>	24
2.7.4 Pengaruh EPS,ROE dan ROA Secara Berganda Terhadap <i>Return Saham</i>	26

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

3.1 Rancangan Penelitian	28
3.2 Variabel dan Definisi Operasional	28
3.2.1 Macam Penelitian	28
3.2.2 Definisi Operasional	29
3.2.2.1 <i>Return Saham</i>	29
3.2.2.2 <i>Earning Per Share (EPS)</i>	29
3.2.2.3 <i>Return On Equity (ROE)</i>	29
3.2.2.4 <i>Return On Assets (ROA)</i>	30
3.3 Jenis dan Sumber Data	30
3.4 Populasi dan Sampel	31
3.4.1 Populasi	32
3.4.2 Sampel	33
3.5 Pengumpulan Data	34
3.6 Pengolahan Data	34
3.6.1 <i>Editing</i>	34
3.6.2 <i>Tabulating</i>	34
3.6.3 Proses Input Data Ke Komputer	34
3.7 Metode Analisis Data	35
3.7.1 Analisis Regresi Linier Berganda	35
3.7.2 Pengujian Hipotesis (Uji Statistik t)	36
3.7.3 Pengujian Hipotesis (Uji Statistik F)	36
3.7.4 Koefisien Determinasi (R^2)	36

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

4.1	Gambaran Umum Objek Penelitian	38
4.2	Penyajian Data	46
4.2.1	Data Komponen Variabel EPS	46
4.2.2	Data Komponen Variabel ROE	50
4.2.3	Data Komponen Variabel ROA	54
4.2.4	Data Komponen <i>Return</i> yang Diterima Pemegang Saham	58
4.3	Analisis Data	60
4.3.1	Perhitungan <i>Earning Per Share</i> (EPS)	60
4.3.2	Perhitungan <i>Return On Equity</i> (ROE)	62
4.3.3	Perhitungan <i>Return On Assets</i> (ROA)	64
4.3.4	Perhitungan <i>Return</i> Saham	66
4.4	Analisis Regresi Linier berganda	68
4.4.1	Pengujian Hipotesis	70
4.4.1.1	Uji t	70
4.4.1.2	Uji F	72
4.4.1.3	Uji Determinasi (R ²)	74
4.5	Pembahasan Hasil Penelitian	75
4.5.1	Pengujian Hipotesis 1	76
4.5.2	Pengujian Hipotesis 2	77
4.5.3	Pengujian Hipotesis 3	78
4.5.4	Pengujian Hipotesis 4	79

BAB V PENUTUP

5.1	Kesimpulan	81
5.3	Keterbatasan Penelitian	82
5.3	Saran	83

Daftar Pustaka	84
-----------------------------	----

Lampiran	86
-----------------------	----

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 3.1 Variabel Penelitian	30
Tabel 3.2 Data Populasi Perusahaan Indeks LQ-45	32
Tabel 3.3 Data Sampel perusahaan Indeks LQ-45	33
Tabel 4.1 Laba Tahun Berjalan yang Diatribusikan Pada Pemilik Entitas Induk	47
Tabel 4.2 Jumlah Rata-rata Tertimbang Saham yang Beredar	49
Tabel 4.3 Laba Bersih Setelah Pajak	51
Tabel 4.4 Total Modal Sendiri	53
Tabel 4.5 Laba Bersih setelah Pajak	55
Tabel 4.6 Total Aktiva	57
Tabel 4.7 Harga Saham Awal Periode dan Akhir Periode	59
Tabel 4.8 Hasil <i>Earning Per Share</i> (EPS)	61
Tabel 4.9 Hasil <i>Return On Equity</i> (ROE)	63
Tabel 4.10 Hasil <i>Return On Assets</i> (ROA)	65
Tabel 4.11 Hasil <i>Return Saham</i>	67
Tabel 4.12 Hasil Uji Statistik t	70
Tabel 4.13 Hasil Uji Statistik F	72
Tabel 4.14 Uji Determinasi (R ²)	74

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	21
Gambar 4.1 Kerangka Penerapan Hasil penelitian	80



DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran I Data Variabel Dependen Dan Independen Penelitian	87
Lampiran II Data Komponen Variabel Penelitian	89
Lampiran III Data Oleh SPSS	93
Lampiran IV Hasil Output SPSS	94
Lampiran V Daftar Populasi dan Sampel	96
Lampiran VI Laporan Keuangan	98

